men known to several of the members here. There is no intention of importing anybody from outside. The Photographic Department has been there for a number of years. But the work done by them has not been up to much. Government therefore propose to make it function more satisfactorily and usefully. As long as a department is there, it is far better to supply some good cameras and make the department really useful than to leave it as it is and allow the employees to continue to draw their pay without doing any useful work.

MR. K. T. THOMAS: May I know from which quarter we have been able to realise Rs. 200?

RAO BAHADUR RAJYASEVANIRATA DR. N. KUNJAN PILLAI: By supplying pictures to newspapers.

MR. P. K. KUNJU: ഈ നാട്ടിലെ പത്രങ്ങൾക്കോ വെളിയിലുള്ള പത്രങ്ങൾക്കോ വിലയുള്ള കൊടുത്തതു?

RAO BAHADUR RAJYASEVANIRATA DR. N. KUNJAN PILLAI: ഈ നാട്ടിലും വെളിയിലുമുള്ള പത്രങ്ങൾക്കെല്ലാം കൊടുത്തിട്ടുണ്ട്.

The apprehension of the honourable member is absolutely unfounded. If you allow the department to continue, it is better to make it work usefully and satisfactorily. In order to enable the department to do so, it is absolutely necessary to provide the amount asked for.

The Demand was put to vote and carried.

The grant was made.

LEGISLATIVE BUSINESS.

THE TRAVANCORE CREDIT BANK BILL.

(Introduction of)

MR. KAYALAM PARAMESVARAN PILLAI: Sir, I rise to introduce a bill to constitute a Travancore Credit Bank. The bill has been published in the Gazette with a statement of Objects and Reasons. I now beg to move that the bill be read in the Assembly.

MR. C. V. CHANDRASEKHRAN: I second it.

MR. KAYALAM PARAMESVARAN PILLAI: Sir, the necessity of a bank whose primary function is the grant of long term loans with a view to the promotion of agricultural credit, including the relief of agricultural indebtedness, and the encouragement of the starting, carrying on and development of cottage and other suitable industries has been long felt. It has been borne in with increasing weight in the minds of the public during the past half a dozen years or more. When, recently, this House enacted the Agriculturists Relief Regulation, this point was keenly felt and it was convincing to everybody that the provisions in that Regulation can be made workable only if we provide a machinery for the grant of long term loans on the mortgage of land. The main feature of that Regulation is "conciliation" and the distinctive feature

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

of that conciliation is that it must be voluntary between the debtor and creditor. In order that such voluntary conciliation may take place it is necessary that some *persuasion* must be offered to the creditors. This was felt by this House, by the Government and by everybody concerned in the matter. For the creditor could willingly conciliate *i. e.* to say scale down his debt if only that scaled down amount is paid in cash. And who will finance him unless there be a Bank that specialises it. I may also add that although conciliation officers have now been working for some time they have all felt the necessity of some machinery for financing the payment of the conciliated debts, in order that conciliation may take effect. It is therefore necessary that a Bank that will give long term loans on mortgage of land should be established, and it is proposed by this Bill to provide for the establishment of such a Bank.

It is not expected that the ordinary commercial Banks will be able to render credit for such purposes. That has been accepted as beyond doubt by everybody. And, further, this Bank is not intended to do the work of the ordinary commercial Banks. On the other hand the intention of the Bill is to provide a supplementary agency to fill up the gaps in the credit structure wherever they rush, and thereby to promote the economic prosperity of the rural population of the State. It is also intended that the proposed Bank should play an important part as said already in helping the conciliation of agricultural debts to effect which boards have been set up under a special statute. One of the primary functions of the Bank will be the grant of loans for the encouragement of cottage and other suitable industries. On this point, I may say, Sir, that the State has in view the industrialisation of the country. One of the most important things necessary for such industrialisation is cheap power. As the House is aware it is expected that with the development of the Pallivasal Hydro Electric Scheme, one important requisite for the growth of our home industries will be available in plenty in this state, namely, cheap power. The other thing necessary are raw materials and marketing facilities in providing which this Bank is intended to play a very important part. Government feel that a Bank of this nature should not be started as a purely private agency, nor should it be run as a purely Government concern. But the credit of the state should be made available to the Bank in making ample funds available to them for carrying on their business.

It is therefore a share-holders Bank with large control over it exercised by Government that is proposed by the Bill. I may mention in this connection that this view has found favour with the Agricultural Debts Redemption Committee. That Committee has found that the indebtedness of the agriculturists was becoming more and more burdensome by reason of the fall in the prices of the agricultural commodities. In regard to the financing of the Agriculturists, the committee has stated in one place.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. Kayalam Parameswaran Pillai.]

"In the opinion of the Committee no scheme is practicable in which the Government should finance debt relief directly, except to the extent and in the manner provided for in our recommendations relating to the Land Mortgage Bank."

In their recommendations regarding this Land Mortgage Bank, *i. e.*, to say, the State Land mortgage Bank the Committee say, at page 119:

"(*a*) With its present restricted scope and inevitable delays, the Bank cannot afford to render adequate service in a general scheme of debt relief.

(*b*) The existing Bank should be made an effective instrument for liquidating debts, as conciliated by the debt conciliation boards. For this purpose, the Bank should be provided with adequate funds to meet the large demands that may be made on it, in consequence of the operation of the boards.

Then at page 120, it says:

"(*i*) The Bank should be reconstituted on a statutory basis.

"(*j*) It is advisable later on to convert the present Land Mortgage Bank which is a purely Government institution into a share-holders' bank of which the Government should hold 50 per cent of the shares

(k) The bank should be allowed the right to issue debentures under conditions specified and the interest on the debentures should be guaranteed by Government, free of income tax.

(*l*) Government should have complete control over the management of the Bank."

So, then the recommendations of the Committee was to set up a share-holers Bank wherein the Government should have large control. I may add that the Report of the Committee was placed before the House of the Legislature for discussion and no criticism worth mentioning was directed against this particular recommendation; and I may venture to say that it has received the acceptance of both the Houses. In the light of that fact, the present bill should be welcomed by this House.

For all practical purposes the Credit Bank that is now proposed is a shareholders Bank with large control over it to be exercised by Government. The large control will be exercised by Government by appointing a few Directors and by taking shares in this Bank. As has been pointed out by the Agricultural Debts Redemption Committee, in order that a Bank may function successfully on the work of long term loans, the Bank has necessarily to depend mainly on finance supplied by the debentures. To make this possible there must be a solvent body behind the debentures. That body in the present instance is Government. The bank will be allowed to issue debentures with the sanction of Government and all these debentures will carry the guarantee of Government.

I may perhaps mention for the information of the House that there are some Regulations under which Government advance loans directly, for instance of the State Aid to Industries Regulation and the Agricultural Loans Regulation. The result has not been quite satisfactory. On the one hand there is a complaint that loans are not expeditiously issued and on the other hand Government find that loans have been granted on doubtful security and for purposes not contemplated by the regulation. The intervention of a Bank which will not only advance money but will through its staff and special affiliations also keep a watch over the way in which the money loaned out is utilised

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

and ensure that it is put to proper use is expected to act as an effective check on wasteful and unsound methods. The root idea in the scheme of the Bill is that the credit of the state should be made adequate use of in order to see that the economic resources of the State are put to the most advantageous use possible in the interests of the people, and it is the concern of Government to see that, as the credit of the State is very high, that credit must go to the benefit of the people. It is in this order that the Government guarantee the debentures; and from that it follows that this Bank should be under the close control of Government though the shareholders may work it on profitable lines.

I do not think that it is necessary for me to go into the details of the various provisions of the Bill. The salient features are detailed in paragraph 3 of the statement of Objects and Reasons which, I believe, the honourable members have read. The two distinctive features of the business of the bank is that it will have the privilege of issuing debentures which will carry the guarantee of Government. This aspect has already been adverted to. The other feature is that the Bank will have the privilage of recovering its dues by resort to the provisions of the Revenue Recovery Regulation. It is also proposed to take power to confer on any officer of the bank powers of recovery under the Revenue Recovery Regulation. This is done with a view to the speedy realisation of dues to the Bank A Bank that gives long term loans and recovers in easy instalments must be able to recover moneys without being subject to the procedures of the courts. This method will be advantageous not only to the bank but also to the borrower concerned. It is also specifically provided that the bank may themselves purchase any property sold for the recovery of loans.

Though the authorised capital of the bank is one crore Rs. 25 lakhs only is proposed to be issued at the outset. The rules for the internal management of the Bank are detailed in schedule II which may be altered, by the shareholders, by a special resolution with the sanction of Government the provisions in the body of the Regulation being liable to be altered only by further legislation. I trust that the bill will receive the approval of the House.

MR. KOTTALIL P. ABRAHAM: May I know the duration of the long term loans?

MR. KAYALAM PARAMESVARAN PILLAI: No specific provision is made in the bill as regards that. That is left to be decided by the Board of Directors.

MR. C. V. CHANDRASEKARAN (*Director of Public Instruction*): I second it.

PRESIDENT: I think it is essential that I should exercise the right vested in me of addressing this Assembly at this stage, fairly early in the course of the debate, so that, I may make the position of the Government perfectly clear and their policy manifest. In the first place, as has been very rightly stated by the honourable Law Member,

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[President.]

this Bank is not started in competition with any existing commercial Banks. That is made perfectly clear by two provisions to which, no doubt, attention has been drawn. This Bank will not open current accounts. This Bank will not operate by means of cheques. It will opesate mainly and primarily for the purpose of giving what have been described as long-term loans to agriculturists and industrialists. It is not necessary for me to expatiate on that aspect of the matter, except to say that in many cases it is not open to the existing commercial Banks to lend money on long-term loans either for the benefit of agriculture or of industry. For instance, neither the Reserve Bank of India nor the Imperial Bank of India is entitled to lend any monies on immovable property or on long-term loans of the kind that is within the ambit or purview of the operations of this Bank. Nor would it be possible for an ordinary commercial Bank consistently with the necessary fluidity of the resources at its command to engage in these long-term advances. The necessity of this country now impels us to face the problem only in terms of long-term loans. We cannot deal either with the existing small-scale or large-scale industries or improve those industries or bring into existence new ones unless sufficient safeguards are provided for getting the monies and utilising them and also repaying them at large intervals. The same argument apply to the rehabilitation of agriculture and industries allied to agriculture.

Moreover such institutions as have till now embarked on the hazardous enterprise of long-term loans have suffered the difficulties of prolongation of claims, difficulties of payments in suits and legal proceedings and executions. If a new Bank were started with the object of giving long-term loans the only remedy is to file a suit if the borrower is in default. In order to avoid legal delays for the proper working of this Bill summary power should be given for the recovery of loans already advanced or some agency should be found out to enforce repayment of the instalments by the borrower within a definite period. That power can only be given to a Bank in whom the Government have complete confidence because to vest in a private Bank the powers under the Revenue Recovery Regulation would mean to abdicate the power of Government in favour of an agency which may or may not be able to discharge those duties satisfactorily and well. It is therefore equally necessary that the machinery which is now set up should be of a kind and calibre which could be wholly confided in by Government for giving those powers which are sought to be vested in it. If those powers are not vested with the Bank then there is no necessity to start it because by the time a suit is filed and the issues framed and witnesses are assembled and heard and the judgment pronounced, appeals and reviews and so forth are allowed, the Bank will be unable to extend its usefulness.

That having been said, what about the present agricultural loans that have been given as also the present industrial loans? The present loans are not given under a statutory basis but purely by the executive

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

rules framed by Government. Being a Government Department, meaning no disrespect either to the holder of the Office of the Land Revenue Commissioner or to his subordiuates, and as was stated by the Land Revenue Commissioner in another connection, they find extreme difficulty in relieving the agricultural distress and in seeing to the recovery of the loans in proper manner. The result, it has to be said, is that the present agricultural loans and their distribution I do not put it very crudely—are not an unqualified success.

No Government Department can do banking business or business analogous or side by side with them with due advertance to business methods which the shareholders concerned can bring to bear on the problem.

So far as the industrial loans are concerned, the less said about them the better. For various reasons, practically no loan was given on business lines; and every loan given has become irrecoverable. If a man had applied for Rs 2,000 for an industrial concern he was told that it was not necessary and Rs. 500 would be enough. That kind of policy has been employed with the result that the industrial loan policy has been a lamentable failure. So the question is, are you going to deal with the future of the industrial loan and the agricultural loan by means of Governmental officers who have many things to do, and harass them, or are you going to bring into existence an independent machinery? I venture to think that there will be only one answer to that.

The next question that arises—and I may mention for the purpose of clearing away certain misconceptions which have occurred in certain quarters—is as to the connection that the Imperial Bank has got with this Bank. Nothing so far as this Bank is concerned. The Imperial Bank are the bankers of this Bank, as they are the bankers of this Government today and have been for the last 50 years, as they are the Bankers of the Madras, Bombay, and Bengal Governments and of the Imperial Government. They have been asked, for the purpose of starting this Bank on proper lines, and in order to avoid all controversies, and to get rid of various problems including the communal problem, to lend one of its own men. They were asked to choose their own man so that if he does not conduct the Bank properly the discredit will go as much to the Imperial Bank as to anybody else. The Imperial Bank is a big commercial institution, and it has got its responsibilities and liabilities in this matter; and having granted us a man they will see that that man works on proper lines. The actual management will not be under the control of the Imperial Bank in any manner. One of their officers has been lent, as Secretary or Manager or whatever name may be assigned after this Bill is hammered into shape. The constitution of the Board, as indicated in the Bill, is 11 and if the House thinks that 9 or 7 will be enough, it is a matter entirely for the decision of the House. But thedirectorate will be composed of men elected by the shareholders and one or two officers nominated by Government, purely as a kind of supervisory or watch-dog agency.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[President.]

So far as the Government of Travancore is concerned it has a share, and its functions will be two fold. First of all the Government and certain other persons and agencies in close contact will take shares, and it is expected that practically all the shares will be subscribed within the State. It may be added that 25 or 50 lakhs of rupees are available today; but the Government have come to the conclusion that the share capital should be financed by persons in the State and when the prospectus is put out to the market shares will be available in 24 or 48 hours. It is hoped that persons belonging to the State will take them. But the share capital is only Rs. 25 lakhs out of the total capital of Rs. 1 crore; and the working of the Bank would involve much more than one crore of rupees, nearly two crores of rupees. That money has to be found, and I hope will be found by debenture raised by the Bank and by people who will put deposits for long terms. Now it may be asked, why should there be any insistence on this matter by the Government, why not it be left to be done by the shareholders. It will be difficult for the Government to pursuade this House to vest such powers as those involved in the Revenue Recovery Regulation, on the Bank. It is because Government think it necessary that they have given certain powers which are found in the Bill.

Now what are the objects and what is the manner of the working of this Bank? Now the rate of interest in England is 2 1/2 per cent and it is 3 to 3 1/2 per cent in India. But if any cata-strophe happens it may be 5 or 6 1/2 per cent as it has happened some time ago. The object of the Government is to enable the shareholders to get a very small dividend and not to live upon capital, and to declare dividend out of profit and not out of capital. For the purpose of doing that, it would be necessary that they should be content with a small dividend, say 3 or 4 per cent as the maximum possible out-turn for their money. In order to enable that dividend to be declared, a certain extra amount will have to be levied by way of interest. But this Bank will not be a profit-making Bank. A rate of 1 1/2 to 2 per cent will be the maximum, but it shall never exceed 5 per cent. It will be seen how soon the rate of interest throughout the State will come down and how soon it will effect a revolution in the matter of what may be called the credit facilities in the State. It is with these views that this Bill is brought into existence.

In so far as there has been a certain amount of talk regarding the connection of the Treasuries of the Government with the Imperial Bank, and as they have been mixed up with the matter, I wish to say a word about it. As I said, the Imperial Bank has nothing to do with this Bank as such excepting that they have send a manager from one of their officials. He is given to us as a lent officer. If he does not do his work properly, the Imperial Bank will take case, and I am sure that he does not like to go back as bad coin. In order to ensure the actual business like working of the Bank, this arrangement with the biggest Bank in India has been entered into. In regard to the Treasury, there

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

seems to be a great misconception. Let me indicate to you exactly what the present position is. The Imperial Bank have been the Bankers of this Government for many decades. They have at present branches at Trivandrum and Alleppey. It realises cheques, bills, credit notes and other orders presented at its head office at Madras and its branches on behalf of Government. They make payments on behalf of Government on cheques drawn by the Account Officer and other authorised officers and also make other miscellaneous payments such as pensions, scholarships etc., in accordance with the orders issued and forms prescribed by the Account Officer. They perform also the work relating to sterling and foreign drafts and payments outside India. They are not, however at present receiving or issuing Travancore coins either in their transactions on behalf of Government or in their commercial side. The present position is this. I think I ought to take this House into confidence and say that on every rupee that goes into circulation the British Government legitimately makes a profit of 4 or 5 annas. For many years we have had the right to mint our own coins. Under our arrangements with the British Government as we are bound to accept their coins. Until this moment, the Imperial Bank was our Bankers, but they will not accept the Travancore half-rupee. They were entitled to say so and we have no voice in the matter. It is now proposed to make them our agents, and they have agreed to be our agents for the purpose of issuing our own currency in our own State so that we can make, though not 5 annas, at least 3 to 4 annas gain per rupee in respect of our own coinage. For the purpose of circulating our half-rupee coins within the State certain arrangements have been entered into with the Imperial Bank, and they have agreed to be our agents for the purpose. Those are certain aspects which, I think, must be brought to the notice of the House. Having said that, I do not think I should go to details, but one thing is certain that this Government have not exercised the right, vested in them for over 30 years, of minting one rupee coins. They have exercised the right of minting only half-rupee coins. The question of coinage is a federal subject and the question whether we are going to issue or are entitled to issue our own one rupee coins as unlimited tender within the State is a matter which is of fundamental importance. But so far as the half rupee coin is concerned there is nothing to prevent this State insisting on the Imperial Bank and all our officers and commercial institutions, taking our half-rupee and our quarter rupee coins. Our present half-rupee is perhaps not very satisfactory. I am glad to tell the House that new coins are being minted, which make counterfeit almost impossible, and if it is done it can be detected under the microscope. Pending the federal communication with regard to one rupee coins and currency notes, which also form part of the general federal communications, we shall be in a position to extend the circulation of the half-rupee and quarter-rupee and other coins; and to enable that the full assistance of the Imperial Bank has to be obtained to make it possible for the Travancore Government to get that profit which we are entitled to. Now the Imperial Bank is bound to circulate the Travancore coins which we supply to them. That is one of the reasons why this particular arrangement has been entered into with the Imperial Bank.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[President].

There is one more matter and that is with reference to the question of conciliation.

It has been found by experience that the Conciliation Officers that we have appointed are very efficient and hard working. But they are now suffering from complete lack of work to do. If things go on at the present rate the only thing to be done is to disband them. But there is work for them to do, namely, conciliation of loans *i. e.*, the dispute the arise between the debtor and the creditor. Conciliation can never come to fruition unless the creditor is assured of a third or fourth of the amount which he is entitled to. The Bank is to finance a debtor to enable conciliation to take place and thus implement the machinery which this honourable House has almost unanimously brought into existence.

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: Sir, I oppose the Bill. Though the Honourable Law Member is considered by the public of Travancore as one of the few legal luminaries in the State, in preparing this Bill he has committed innumerable blunders. The Bill, from beginning to end, every chapter, section or sub-section will be subject to violent criticism. This is, Sir, a mischievous piece of legislation. It is a dangerous piece of regulation, and it ought to be thrown out into the waste-paper basket.

Sir, fortunately, the preamble alone is good and passable. If we want money to improve our cottage industries and agriculture from where could we get it. We want to borrow. Borrowing in principles is bad. It brings discredit to a person as well as discredit to a State. But it has been accepted by all civilized states that borrowing for the benefit of the people of the State is not bad. For the borrowing of agriculture and industry borrowing may be justified. What is the method to be adopted for borrowing. The Law Member said that the Board of the Bank should borrow. The question that strikes me is that whether the Board of the Bank would issue debentures or the Government would issue debentures. It is a very difficult question to be decided. It is a hard nut to be cracked. But much can be said on both sides. If the Board is to issue debentures and loan bonds the legislature cannot criticise their action. On the other hand if the Government is to issue loans and debentures the legislature can very well discuss the pros and cons of their action. Sir, we are the representatives of the people and we have a right to know and to speak on these matters. But because the Bank is not purely a Government Bank but it is owned by the share-holders, no doubt Government may have taken many shares even then it is not a Government Bank and as such, we have no right to criticise the actions of the Board. Therefore, the first reason why Government should float loans and not the Board is this. The second reason is that Travancore or any part of Travancore should not become the foreigner's property. Therefore the loan should not be issued to foreigners. Let us read Sections 25, 21 and 19 and see what effect they produce. Section 25 says :—

> "It shall be competent to the Bank to purchase any property sold under the authority conferred by Section 23."

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

Section 21 says :—

"The principal of and the interest on the debentures issued under Section 18 shall carry the guarantee of Our Government".

Then again Section 19 says :—

"The holders of the debentures shall have a floating charge on all the assets and properties of the Bank".

MR. E. P. VARGHESE: Is it not Section 18 the honourable reads?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: No, Sir, it is Section 19.

Now it is quite necessary to consider what effect these three sections, 25, 21 and 19 make. No doubt, the effect will be disastrous. Suppose the Bank goes in liquidation, under Section 35. And suppose the foreign debenture holders are too many; suppose the State finances comes down. Then, the property of the Bank will be the property of the debenture holders. In twenty-five year's time about one third or say one hundredth part of Travancore will be the property of foreigners. So I said that it is a dangerous piece of legislation.

Then about the Government control, over the Bank. The Bank is only a shareholder's Bank. And the Government have too much control over them. Sections 29, 31 and 38, make me understand that too much control over the Bank by the Government should not be given. At any stage in the working of the Bank the Government can exercise its control, considering it as a public nuisance. Sir, there is also a sort of competition existing between various Banks. In the statements of objects and reasons the Law Member says.'

".....It is not intended that this Bank should be a duplication of the existing commercial Banks or other similar credit institutions"

The intention is good, the object is good but when we read, schedule 1 part i and ii, my opinion is—opinions may differ as doctors differ—that the competition of the existing Banks with the proposed Bank will be rather keen and conflicting. At present the existing Banks very well satisfy the needs of the agriculturists and the industrialists. They have been able to reduce the rates of interests in the rural areas. Under the circumstances those existing banks should be financed properly and they would only be deserving of such help. The Banking Enquiry Committee speaks of a Central Bank which should be the Bank of Bankers. Our State Aided Bank can be very well converted into a Central Bank.

PRESIDENT: Does the member mean that the institution now carrying on business as the State Aided Bank?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: No, Sir. I know, Sir, that the State Aided Bank at present is not functioning properly. But whose fault is this. Is it the fault of the people or the fault of the Government. It is a Government Bank and I have read in newspapers that they have advanced loans amounting to rupees two lakhs on very flimsy security and Government have been unable to find out the real delinquent.

PRESIDENT: The State Aided Bank has nothing to do with the present topic at hand. Criticisms levelled at private institutions of that

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[President]

kind would be embarrassing to that institutions and Government have absolutely nothing to do with the State Aided Bank excepting that they made certain financial advances to it.

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: The Imperial Bank in India is after all a foreign Bank.....

PRESIDENT: Order, order. I may inform the honourable member that the bulk of the shares of the Imperial Bank is held in India by Indians.

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: Sir, but the Imperial Bank is registered in England.

PRESIDENT: No it is not. It is passed by the Statute by the two Houses of the Legislature at Delhi. The honourable member is not entitled to make inaccurate statement but he is entitled to give expressions to opinions. The honourable member said that the Imperial Bank is an alien bank, which it is not. The honourable member said that the Imperial Bank is registered in England, while it is in fact a statutory institution passed by the two Houses of the Legislature at Delhi.

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: Sir, my suggestion is that the Imperial Bank should not be made the Banker's Bank for our State.

PRESIDENT: Can the honourable member suggest any other agency?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: A Central Bank might be established for this purpose.

PRESIDENT: Does the honourable member mean that a Central Bank must be established to finance this agricultural bank?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: My opinion is that Government should borrow and issue debentures and entrust them to the Central Bank.

PRESIDENT: Does the honourable member mean that Government should borrow money for the purpose of instituting a Central Bank to finance industry and agriculture?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: Sir, my contention is that the proposed Bank is quite unnecessary.

Then we come to the agricultural loans. It can be seen from the Bill itself that this Bank is not able to give agricultural loans. On page 66 of the Report of the Banking Enquiry Committee it is stated as follows —

The money should be entrusted to the Agricultural Department and the loans should be distributed by the department itself;

And there is no necessity to rush through the Bill now. The Bill was only published a few days ago and it was published in English which the majority of the people are ignorant of.

The Bill was published in Malayalam and in English. But there was no Tamil Trendering of it. The Tamilian population constituting about 8 lakhs of people has no opportunity of undertaking the various provisions of the Bill. Public opinion cannot be crystallised in that fashion. There is my honourable friend Mr. Francis who says that the Bill was

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

not published in Tamil. I ask, how is it possible for him to exercise his vote when a copy of the Bill is not given him. So then, my point is that there is no urgency for the bill now.

I am representing a constituency and am responsible to the electors there. If I go wrong, they may hold meetings to protest my action. Hence it is my opinion that there is no necessity to rush through the Bill.

PRESIDENT: Then does the honourable member oppose the introduction of the Bill?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: With all the emphasis I can command, I oppose the Bill.

PRESIDENT: While that is so perceptible I ask whether the honourable member proposes to move for the adjournment of business of the House now in view of the members last part of the observations?

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: If I am appointed as a member of the Select Committee, I do not propose to move for an adjournment. (*Laughter.*)

PRESIDENT: Order, Order. The honourable member must make up his mind as to whether he is opposing the Bill, and whether he is moving an adjournment. But seeing the proffered request that he may be elected as a member of the Select Committee. I take it that the member does not oppose the introduction of the Bill.

MR. K. NARAYANAPERUMAL NADAR: Yes, Sir.

MR. THARIATHU KUNJITHOMMEN: സർ, രാജ്യോപയുക്തത്തിനു അവലംബമായ കൃഷിക്കും വ്യവസായത്തിനും അഭിവൃദ്ധി ഉണ്ടാക്കാൻ ഉദ്ദേശിച്ച് ഗവണ്മെണ്ടിൽനിന്നും കൊണ്ടുവന്നിട്ടുള്ള ഈ ബില്ലിനെ ഞാൻ ഹൃദയപൂർവ്വം സ്വാഗതം ചെയ്തുകൊള്ളുന്നു. രാജ്യത്തിന്റെ പരിതസ്ഥിതിയും തൊഴിൽസംബന്ധമായ സാഹചര്യങ്ങളും ആലോചിക്കുമ്പോൾ ഈവിധത്തിൽ ഒരു ബിൽ കൊണ്ടുവന്നു മിതമായ പലിശക്കു കൃഷിക്കും വ്യവസായത്തിനും ധനം കടം കൊടുക്കത്തക്കവണ്ണമുള്ള ഒരു ബാങ്കു് വളരെ പണ്ടേതന്നെ സ്ഥാപിക്കേണ്ടതായിരുന്നു. ഇതിനെപ്പറ്റി പല അവസരങ്ങളിലും ജനങ്ങളും ജനപ്രതിനിധികളും യോഗങ്ങൾവഴിയായും പ്രതിനിധിസഭവഴിയായും വാദിച്ചുകൊണ്ടിരുന്നിട്ടുണ്ട്. ഇപ്പോഴെങ്കിലും ഗവണ്മെന്റു ഈ കാര്യത്തെപ്പറ്റി ശ്രദ്ധിച്ചതിൽ ജനങ്ങൾക്കുവളരെ ആഹ്ലാദമുണ്ടു്. എന്റെകാൺസ്റ്റിറ്റ്യുവൻസിയിലെ ജനങ്ങൾക്കു ഇതിന്റെ ഗുണം ഉടനെ അനുഭവിക്കണമെന്നു അതിയായ താല്പര്യമുണ്ടു്. ഈ വിഷയത്തിലുള്ള ഗവണ്മെണ്ടിന്റെ ഉദ്ദേശം ഏതുമെത്രയും പ്രയോജനകരമായുണ്ടാക്കുന്നതിനുള്ള താല്പര്യം അദ്ദിനങ്ങനെയുമാണു്.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. Thariathu Kunjithommen]

ബില്ലിലെ ഓരോ വകുപ്പുകളേപ്പറ്റിയും എടുത്തുപറയേണ്ട സന്ദർഭം ഇതല്ലല്ലോ. സിലക്ട് കമ്മറ്റി വേണ്ട ഭേദഗതി വരുത്തിയതിനു ശേഷം ഓരോ വകുപ്പിനേയുംപറ്റി പ്രത്യേകം വിമർശിക്കാം. പൊതുവേയുള്ള ചില കാര്യങ്ങൾ ഞാൻ ഈ സഭയുടെ ശ്രദ്ധയിൽ കൊണ്ടുവരുന്നുകൊള്ളുന്നു.

ഇപ്പോൾ കൃഷിക്കും വ്യവസായത്തിനും മിതമായ പലിശക്ക് പണം കിട്ടാത്തതുകൊണ്ടു വലിയ മൂലധനം മുടക്കി അവയെ അഭിവൃദ്ധിപ്പെടുത്തുന്നതിന് ജനസാമാന്യത്തിനു കഴിയുന്നില്ലെന്നുള്ള ഒരു സ്ഥിതിയാണ് ഏറ്റവും പരിതാപകരമായിട്ടുള്ളത്. കൃഷിയിൽനിന്നും പണ്ടത്തെപ്പോലെ ആദായം കിട്ടുന്നില്ല. തൊഴിൽ ചെയ്യുന്നതിനു പണം മുടക്കിയാൽ അതിനൊത്തക്ക പ്രതിഫലവും കിട്ടുന്നില്ല. ഉല്പന്നങ്ങൾക്കു വിലക്കുടിയിരുന്ന കാലത്തു കൂടുതൽ പലിശകൊടുത്തു പണം കടംവാങ്ങി തൊഴിലുകൾ ചെയ്യുന്നതിനു ജനങ്ങൾക്ക് സങ്കടം ഇല്ലായിരുന്നു. അതുകൊണ്ടു അവക്കു നഷ്ടവും ഇല്ലായിരുന്നു. എന്നാൽ ഉല്പന്നങ്ങൾക്കു വിലകുറഞ്ഞതിനുശേഷം പണ്ടത്തേപ്പോലെയുള്ള കൂടുതൽ പലിശകൊടുത്ത് പണം കടംവാങ്ങി ജോലികൾ നടത്തിയപ്പോൾ ആദായം ഇല്ലെന്നുമാത്രമല്ല മുതലുംകൂടി നഷ്ടപ്പെട്ടുതുടങ്ങി. അനവധി ബാങ്കുകൾ ഈ നാട്ടിൽ നടത്തിവരുന്നുണ്ട്. എങ്കിലും തൊഴിൽചെയ്യുന്നതിനു പറ്റുംപ്രകാരമായവിധത്തിൽ മിതമായ പലിശക്കു പണം കടംകൊടുക്കുന്ന ബാങ്കുകൾ ഇല്ലെന്നതന്നെ പറയേണ്ടിയിരിക്കുന്നു. അതുകൊണ്ടു കൂടുതൽ പലിശവാങ്ങി പണം കടംകൊടുക്കുന്ന ബാങ്കുകൾ നശിച്ചാലല്ലാതെ ഈ രാജ്യത്തെ കൃഷിയും വ്യവസായവും അഭിവൃദ്ധിപ്പെടുകയില്ല. ജനങ്ങൾക്കു ക്ഷേമവും ഉണ്ടാകുകയില്ല. തൊഴിൽചെയ്യുന്ന ശീലിച്ചവർക്കു എന്തെങ്കിലും തൊഴിൽ ചെയ്യാതിരിക്കുവാൻ നിവൃത്തിയില്ല. അതിൽനിന്നുമുണ്ടാകുന്ന ലാഭവും നഷ്ടവും കാര്യമായി ഗണിക്കാൻ നിവൃത്തിയില്ല. എന്നാൽ അമിതമായ പലിശകൊടുക്കാൻ നിവൃത്തിയില്ലാത്തതുകൊണ്ടു അങ്ങിനെയുള്ള ബാങ്കുകളെ ഇല്ലാതാക്കുന്നതിനു അവയെ ഉടനടി നിർത്തിക്കളയണമെന്നു ഞാൻ പറയുന്നില്ല. അതിലേക്കു ഏതെങ്കിലും ഒരു വ്യവസ്ഥചെയ്ത് അങ്ങിനെയുള്ള ബാങ്കുകളുടെ പ്രവർത്തനത്തെ ക്രമേണ കുറച്ചുകൊണ്ടുവരണം. മദ്യപാനാസക്തി കുറക്കുന്നതിനു ഗവണ്മെൻറിൽനിന്നും മദ്യഷാപ്പുകളുടെ എണ്ണം കുറച്ചുകുറച്ചു കൊണ്ടുവരുന്നതുപോലെ അന്യായമായി പലിശ വാങ്ങിക്കുന്ന ബാങ്കുകളുടെ എണ്ണത്തേയും ക്രമേണ കുറക്കണം. ഇങ്ങിനെയുള്ള സ്ഥാപനങ്ങളെ ഗവണ്മെൻറിന്റെ നേരിട്ടുള്ള നിയന്ത്രണത്തിൽ

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

വരുകയോ അല്ലെങ്കിൽ ഈ ബില്ലിന്റെ തത്വമനുസരിച്ചുള്ള ശാഖാ ബാങ്കുകൾ താലൂക്കുതോറും ഏർപ്പെടുത്തുകയുംചെയ്യുക ഈ വൻപിച്ച പലിശ വാങ്ങുന്ന ബാങ്കുകളെ ഒന്നൊന്നായി ഇല്ലാതാക്കണം. എന്നാൽ മാത്രമെ ജനങ്ങൾക്കു ഐശ്വര്യവും രാജ്യത്തിനു ക്ഷേമവും ഉണ്ടാവുകയുള്ളൂ. ഉല്പന്നങ്ങൾക്കു കൂടുതൽ വിലയുണ്ടായിരുന്നതുകൊണ്ടു കൂടുതൽ പലിശ കൊടുക്കാൻ സാധിക്കുമെന്നു വിചാരിച്ചു പലരും പണം കടം വാങ്ങി കാർഷികവൃത്തികൾ നടത്തിയിരുന്നു. എന്നാൽ സാധനങ്ങൾക്കു പെട്ടെന്നുണ്ടായ വിലയിടിവുനിമിത്തം പലിശയോ മുതൽതന്നെയുമോ കൊടുക്കാൻ സാധിക്കാതെ അനവധി വസ്തുക്കൾ കുറഞ്ഞ വിലക്കു ഇപ്പോൾ ലേലത്തിൽ പോകുന്നുണ്ട്. ഇങ്ങനെ വിഷമിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കുന്ന ഈ അവസരത്തിൽ മിതമായ പലിശക്കും ദീർഘകാലാവധിക്കുമായി കാർഷികാവശ്യങ്ങൾക്കും മറ്റും പണം കൊടുക്കത്തക്കവിധത്തിൽ ഈ ബിൽ കൊണ്ടുവന്നതു് വലിയ ഒരു ആശ്വാസംതന്നെ.

MR. K. P. KOCHUKORATHARAKAN : മിതമായ പലിശ എന്നു പറഞ്ഞതു് എത്രയാണു്?

MR. THARIATHU KUNJITHOMMEN : ൪ ശതമാനം പലിശയെയാണു് ഞാൻ മിതമായ പലിശ എന്നു പറഞ്ഞതു്. മൂന്നു ശതമാനം പലിശക്കു ഇപ്പോൾ ഗവണ്മെന്റിൽനിന്നും പണം കടം കൊടുക്കുന്നതുകൊണ്ടു അതിന്റെ ചെലവുകൾക്കായി ഒരുശതമാനംകൂടി ചേർത്തു ൪ ശതമാനം വയ്ക്കുന്നതുകൊണ്ടു യാതൊരു നഷ്ടവുമുണ്ടാവുകയില്ല. ഈ രീതിയിൽ ദീർഘകാലാവധിക്കു പണം കടംകൊടുത്തു ഈ രാജ്യത്തെ കൃഷിയേയും വ്യവസായത്തെയും പ്രോത്സാഹിപ്പിക്കണം. ഈ രാജ്യത്തിന്റെ പുരോഗതിക്കു പ്രതിബന്ധമായി നിൽക്കുന്ന തൊഴിൽചെയ്യുന്നതിനു ഇതല്ലാതെ വേറെ യാതൊരു മാർഗ്ഗവും കാണുന്നില്ല. ഇപ്പോൾ ഇവിടെനിന്നും വൻപിച്ച ഒരു തുക പുറത്തുനിന്നും വരുത്തുന്ന സാധനങ്ങളുടെ വിലയായി അന്യരാജ്യങ്ങളിലേക്കു ഒഴുകിക്കൊണ്ടിരിക്കുകയാണു്. അങ്ങിനെ പോകുന്ന തുകയും അനുസരിച്ചു ഇവിടെനിന്നും കാർഷികോല്പന്നങ്ങൾ അന്യദേശങ്ങളിലേക്കയച്ചു് അവിടെനിന്നും ഇങ്ങോട്ടും അതുപോലെ പണം വരുത്തേണ്ടതാണു്. ഇങ്ങനെ ഇവിടെനിന്നും വെളിയിൽ പോകുന്ന പണവും വെളിയിൽനിന്നും ഇവിടെ വന്നുകൊണ്ടിരിക്കുന്ന പണവും തുല്യമാക്കിയാൽ മാത്രമെ ഈ രാജ്യത്തു് ഐശ്വര്യം നിലനിറുത്താൻ സാധിക്കുകയുള്ളൂ. പുറത്തു

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. Thariathu Kunjuthommman.]

നിന്നും ഇവിടത്തേക്കു വരുമാനമുണ്ടാകണമെങ്കിൽ ഇവിടത്തെ കാർഷിക കോല്പന്നങ്ങൾ വർദ്ധിക്കുകയും അവക്കു വെളിയിൽ നല്ല വില കിട്ടിക്കൊണ്ടിരിക്കുകയും ചെയ്യണം. ഉല്പന്നങ്ങൾക്കു വില കുറഞ്ഞുപോയതുകൊണ്ടു വഴിയിൽ കവിഞ്ഞ ചെലവായിട്ടാണ് രാജ്യത്തിന്റെ പൊതുവേയുള്ള ഇന്നത്തെ സ്ഥിതി ഇരിക്കുന്നതു്.

കാർഷ്കോപകരണങ്ങളും ഇരിമ്പുസാമാനങ്ങളും ഭക്ഷണസാധനങ്ങളും ഇവിടെ മുമ്പിലത്തേപ്പോലെ തന്നെ വരുത്തേണ്ടിയിരിക്കുന്നു. ഇവിടത്തെ സാധനങ്ങൾക്കു വില കുറഞ്ഞുപോയിരിക്കുന്നതുകൊണ്ടു ഇവിടെ വരുത്തേണ്ട സാധനങ്ങൾക്കു യാതൊരു കുറവും വന്നുചേർന്നിട്ടില്ല. അതുകൊണ്ടു് ഇവിടെ വരവു വർദ്ധിക്കണമെങ്കിൽ കൃഷിയും വ്യവസായവും അഭിവൃദ്ധിപ്പെടുത്തുകതന്നെവേണം. അതിലേക്കു മുതുങ്ങിയ പലിശക്കു പണം കടം കൊടുക്കണം. അന്യായമായ പലിശക്കു പണം കടം വാങ്ങിച്ചു കൃഷിനടത്തി ജനങ്ങൾ കഷ്ടവും നഷ്ടവും സഹിച്ചു വിഷമിച്ചിരിക്കുന്ന ഈ ഘട്ടത്തിൽ ഇങ്ങനെ ഒരു ബിൽ കൊണ്ടുവന്നു് ജനങ്ങളെ ആശ്വസിപ്പിക്കാമെന്നു വിചാരിച്ചു് ഗവണ്മെന്റിന്റെ ധർമ്മബുദ്ധിയെ ഞാൻ അഭിനന്ദിക്കുന്നു.

എന്നാൽ ഈ ബില്ലിന്റെ ഉദ്ദേശങ്ങളെ പ്രയോഗത്തിൽ വരുത്തുന്നതിനു വലിയ വിഷമങ്ങൾ വന്നുചേരുമെന്നു് ഗവണ്മെന്റിനു് ഞാൻ ഒരു മുന്നറിവു് തന്നുകൊള്ളുന്നു. ഇപ്പോൾ കൃഷിവായ്പ ഇനത്തിൽ നിന്നും ലാൻഡ് മാർട്ട്ഗേജ് ബാങ്കിൽനിന്നും പണം കടം കിട്ടുന്നുണ്ടെങ്കിലും അതുകൊണ്ടൊന്നും സാരമായ പ്രയോജനം ലഭിക്കുന്നില്ല. ഈ ഇനങ്ങളിൽനിന്നും 1000 രൂപാ കടം വാങ്ങിക്കണമെങ്കിൽ അൻപതു രൂപയെങ്കിലും അതിനുവേണ്ടി ചെലവാക്കേണ്ടിയിരിക്കുന്നതുകൂടാതെ നാലോ അഞ്ചോ മാസം റവന്യൂ ഉദ്യോഗസ്ഥന്മാരുടെ പുറകെ നടക്കുകയും വേണം. ഇങ്ങനെയൊക്കെ ചെലവാക്കിയാൽ ചിലപ്പോൾ കിട്ടിയെന്നുവരാം, കിട്ടിയില്ലെന്നുംവരാം. പണം കിട്ടിയില്ലെങ്കിലും പത്തോ അൻപതോ രൂപ അതിലേക്കു ചെലവാക്കാതെ യാതൊരു നിവൃത്തിയുമില്ല. തഹശീൽദാർ ഇതു് നേരിട്ടു വാങ്ങിക്കുന്നില്ല. കീഴ് ഉദ്യോഗസ്ഥന്മാർവഴിയാണ് ഇതു നടക്കുന്നതു്. ഇങ്ങനെയുള്ള ലോൺ കിട്ടുന്നതിനു വേണ്ടി ചെലവുചെയ്യേണ്ട പണത്തുകയെപ്പറ്റി നോക്കിയാൽ അതിനു നിശ്ചയിച്ചിട്ടുള്ള പലിശക്കുറവുകൊണ്ടു് യാതൊരു പ്രയോജനവുമില്ലെന്നു കാണാവുന്നതാണ്. അന്യായമായി പലിശവാങ്ങുന്ന സമ്പ്രദായം തുടർന്നുകൊണ്ടുപോകാൻ ഗവണ്മെന്റു് ഒരിക്കലും അനുവദിക്ക

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

തുണ്ട്. രണ്ടോ മൂന്നോ ശതമാനം പലിശ വയ്ക്കുന്നതുകൊണ്ടും യാതൊരു തരക്കേടുമില്ല. മുപ്പതു് വർഷമെങ്കിലും കാലാവധി വയ്ക്കണം. എന്നാൽ മാത്രമേ അതുകൊണ്ടു് സാരമായ ഗുണം വല്ലതും ഉണ്ടാവുകയുള്ളൂ. ഒരാളിനു പതിനായിരമോ പതിനയ്യായിരമോ രൂപ വരെ കടം കൊടുക്കാമെന്നു വ്യവസ്ഥചെയ്യണം. അങ്ങനെ വ്യവസ്ഥചെയ്യുമ്പോൾ അതിലേക്കു ഒരുകോടി രൂപയുടെ മൂലധനം പോരാതെവരും. എന്നാൽ ഡിബഞ്ചർ ബാണ്ടു് വഴിയും മറ്റുമായിഎത്രഅധികം പണം വേണമെങ്കിലും വെളിയിൽകൊടുക്കാൻ സന്നദ്ധമാണെന്നു ഗവണ്മെന്റു പറയുന്നുണ്ടു്. ഈ രാജ്യത്തെ പ്രധാനതൊഴിൽ കൃഷിയും വ്യവസായത്തെയും ആശ്രയിച്ചായതുകൊണ്ടു് അതിലേക്കു മൂന്നുകോടിരൂപ എങ്കിലും മൂലധനമുണ്ടായിരിക്കേണ്ടതാണു്. ഒരുകോടിരൂപ ആദ്യമായി ഷെയർ ഇനത്തിൽ പിരിക്കണം. മൂലധനം ഒരു കോടി എന്നതിനെ മൂന്നുകോടി എന്നാക്കണം. കാലാവധി നാം വർഷമാക്കണം. പലിശ നാലു ശതമാനത്തിൽ കൂടുതലാകാൻപാടില്ല. ഈ വിധത്തിലുള്ള വ്യവസ്ഥകൾചെയ്തു ബാങ്കിനെ ജനങ്ങൾക്കു സുകരമാക്കുകയും കാലതാമസവും പാഴ്ചെലവും വരുത്താതെ സൂക്ഷിക്കുകയും ചെയ്യേണ്ടതാണു്. അതിലേക്കും കൈക്കൂലി കൊടുക്കണമെന്നു വരുന്നതു് കഷ്ടമാണു്. യോഗ്യന്മാർക്കു കൈക്കൂലി കൊടുക്കാൻതന്നെ പ്രയാസമാണു്. അതു് ഗവണ്മെൻറിന്റെ സ്ഥാനത്തിനും നല്ലവരിനും ദോഷം വരുത്തുന്നതാണു്.

കർഷകർക്കു പണം കടം കൊടുക്കുന്നതായി പല ബാങ്കുകളും അന്യരാജ്യത്തിലുണ്ടു്. ഭൂമി ഈടുകൊടുത്തുതന്നെയാണു് അവിടെയും പണം കടംവാങ്ങിക്കുന്നതു്. അവിടെ ഈ വക ഏർപ്പാടുകൾ നടത്തുന്നതു് പാർവത്യകാർ മുഖേനയാണോ അതല്ല പൌരന്മാരുടെ ബോർഡോ മറ്റോ ഏർപ്പെടുത്തിയാണോ എന്നും മറ്റുമുള്ള സംഗതികളെപ്പറ്റി അന്വേഷിച്ചു് ആ രീതിയിൽ ഇവിടെയും പ്രയോഗത്തിൽ വരുത്തുന്നതിനു് ശ്രമിക്കേണ്ടതാണു്.

ചില വകുപ്പുകളെത്തന്നെ ഇതിൽ വ്യത്യാസപ്പെടുത്തേണ്ടിയിരിക്കുന്നു. സെലക്ട്കമ്മറ്റിയിൽ പോയിട്ടു വന്നതിനുശേഷം ഓരോരോ വകുപ്പായി വായിച്ചു് പാസ്സാക്കുന്ന അവസരത്തിൽ അതിനെപ്പറ്റി വിമർശിച്ചുകൊള്ളാമെന്നു പ്രസ്താപിച്ചുകൊണ്ടു് ഈ ബില്ലിനെ ഞാൻ ഹൃദയപൂർവം അനുകൂലിച്ചുകൊള്ളുന്നു.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

MR. D. FRANCIS (*Kalkulam cum Vilavankod*): Sir, நான் இந்த பில்லை பலமாக அனுகூலிக்கின்றேன். சர்க்காரில் அதிக வட்டி கொடுத்து ப் பணம் கடன் வாங்குவதனால் சற்றும் பிரயோஜனம் ஏற்படுவதில்லை. சர்க்காரில் பணம் கடன் வாங்குவது பூமியை வெட்டித் திருத்தி நிலமாக்கி கிருஷி செய்வதற்காகும். அதற்கு அடுத்த வருஷத்தில் தானே Rs. 1000-க்கு நூறு ரூபாய் தவணை கெட்ட வேண்டுமென்று கேட்டால் அதைக் கொடுப்பதற்கு பாதாரு நிவர்த்தியும் காணமாட்டாது. நிபந்தனையனுசரித்துள்ள தொகையைக் கொடுக்க முடியாமலிருப்பதனால் அவருடைய எல்லாச் சொத்துக்களும் ஏலத்தில் விற்றுவிடப்படுகின்றன. அது நிமித்தம் அவருக்குப் பெரிய நஷ்டமும் அவமானமும் ஏற்படுகின்றது. அது போல வே கைத்தொழில் டிபார்ட்மெண்டிலிருந்து ரூபா ஐயாயிரம் கடன் வாங்கி ஒருவர் கைத்தொழில் நடத்துகிறதென்று நினைத்துக் கொள்வோம். பணம் கடன் வாங்கி கைத்தொழில் நடத்துவதற்கே ஒரு வருஷம் பிடித்துவரும். உடனே தானே தவணை பணம் Rs 500 கெட்டவேண்டுமென்று கேட்டால் அதின் பத்திலொரு பாகத்தைக் கூடத்திரும்பக் கொடுக்க இயலாது. இந்நிலைமையிலேதான் அவர் கடுதல் கடனாளியாகிவிடுவது. ஆகையால், டிபார்ட்மெண்டிலிருந்து பணம் கடன் வாங்கித் தொழில் நடத்துவதைக் குறித்துள்ள நம்பிக்கையானது ஜனங்களுக்குப் படிப்படியாய்க் குறைத்துகொண்டே வருகின்றது. அதனால் நஷ்டம் ஒருவேயல்லாமல் ஒரு பொழுதும் முன்னுக்கு வர இயலாது. ஆகையால் கிருஷி வாய்ப்பும் கைத்தொழில் வாய்ப்பும் நீண்ட காலவாயிதாவில் குறைந்த வட்டிக்கு கடன் கொடுக்கவேண்டும். இரண்டரையோ மூன்றோ சதமானம் வட்டிக்கு இப்பொழுது கவர்ன்மெண்டிலிருந்து வேறே பாங்குகளுக்கு கடன் கொடுத்திருக்கின்றது. இப்படிப்பட்ட வட்டிக் நிரமத்தில் கடன் கொடுத்தால் மாத்திரமே அதனால் பிரயோஜனம் ஏற்படும்.

கன்ஸீலியேஷன் போர்டுகள் ஏற்படுத்துவதற்காக ஏராளமான பணம் செலவு செய்யப்பட்டிருக்கின்றது. அங்கே இப்பொழுது அதிகமாக ஒன்றும் டக்கவில்லை. கடனாளிகளுக்கு ஒருவரும் பணம் கடன் கொடுக்காததினால் தங்களுடைய கடனைத் தீர்க்க வழியில்லாமல் கடனாளிகள் மிகவும் கஷ்டப்படுகிறார்கள். அவர்களுக்கு இந்த சர்க்கார் பாங்கினால் மிகவும் ஸௌகரியம் கிடைக்கும் ஆகையால் இந்த பில்லை உடனே நடப்பாக்கிப் பிரயோகத்துக்குக் கொண்டு வரவேண்டுமென்று நான் கேட்டுக் கொண்டு இந்த பில்லை பலமாய் அனுகூலிக்கின்றேன்.

MR. K. R. NARAYANAN: സർ, തിരുവിതാംകൂർ സ്റ്റേറ്റ് ക്രഡിറ്റ് ബാങ്ക് ബില്ലിന്റെ തത്വത്തോടും ലക്ഷ്യത്തോടും ഞാൻ പരിപൂർണ്ണമായി യോജിക്കുന്നു. ഞാൻ ഈ ബില്ലിനോടു യോജിക്കുവാനുള്ള കാരണങ്ങളിൽ ഏറ്റവും പ്രധാനമായതു് തിരുവിതാംകൂറിലെ കടത്തിനു് ഈ ബാങ്കുമുഖം എന്തെങ്കിലും പരിഹാരം വരുമല്ലോ എന്നുള്ളതാണു്. തിരുവിതാംകൂറിലെമൊത്തം കടം 2 ൪ കോടി രൂപായിൽ കൂടുതലാണെന്നാണടാവൻകൂർ ബാങ്കിംഗ് എൻക്വയറികമ്മറ്റി റിപ്പോർട്ടിൽ കാണുന്നതു്. ഇങ്ങനെ മൊത്തം കടം 2 ൪കോടിരൂപയാണെന്നു പറഞ്ഞാൽഅതിന്റെ ഒന്നിനു് ശരാശരി നൂറു രൂപായും വീതത്തിനു് ശരാശരി നൂറു

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

രൂപായും ആണ വരുന്നതെന്ന വ്യക്തമാണല്ലോ. കടമില്ലാത്ത ആളുകളെ ഒഴിച്ചു കടക്കാരായ സാധുക്കളെ മാത്രമെടുത്താൽ തിരുവിതാംകൂറിലെ ജനങ്ങളിൽ ഒരു ഗണനീയ വിഭാഗത്തിന്റെ സ്ഥിതി പരിതാപകരമായ വിധത്തിലാണെന്ന കാണാവുന്നതാണ്. എന്നാൽ ഇപ്പോഴും ഈ കടത്തിന് വല്ല വ്യത്യാസവും വന്നിട്ടുണ്ടോ എന്നറിയുന്നതിന് സെൻസസ് റിപ്പോർട്ട് നോക്കിയാൽ മതി. ൨൩ കോടി രൂപാ കടമായിരുന്നത് ഇപ്പോൾ ഇരുപതുകോടി രൂപയായി കുറഞ്ഞിട്ടുണ്ട് എന്ന് സെൻസസ് റിപ്പോർട്ടിൽ കാണുന്നുണ്ട്. ഈ നമ്പർ എങ്ങിനെയെങ്കിലും പിശകിപ്പോയതായി കമ്മിഷണർ തന്നെ റിപ്പോർട്ടിന്റെ ഒരു ഭാഗത്തു പറഞ്ഞിട്ടുണ്ട് എന്നാണ് എന്റെ ഓർമ്മ ൨൦ ആയാലും ൨൩ ആയാലും കുറച്ചധികം കോടി രൂപാ കടത്തിലാണ് ഇവിടത്തെ ആളുകൾ കിടക്കുന്നതെന്നുള്ളതിന് സംശയമില്ല. ഇതിന പരിഹാരമെന്താണ്. ഈദ്ദേശമായ ഒരു ബാങ്ക് ഏർപ്പെടുത്തി ഗവണ്മെൻറിന്റെ സഹായത്തോടുകൂടി ആ സ്ഥാപനം മുമ്പോട്ടുകൊണ്ടുപോയെങ്കിലല്ലാതെ ഈ കടത്തിന് യാതൊരു വിധമായ പരിഹാരവും ഉണ്ടാകുന്ന ലക്ഷണം കാണുന്നില്ല.

തിരുവിതാംകൂറിന്റെ സാമ്പത്തികസ്ഥിതി ഇന്നത്തെ നിലയിൽ നിന്നും ഏതെങ്കിലും പ്രകാരത്തിൽ മുന്നോട്ടുകൊണ്ടുപോകണമെങ്കിൽ ഇവിടത്തെ കൃഷിയും വ്യവസായവും അഭിവൃദ്ധിപ്പെടാതെ സാധിക്കുകയില്ലെന്നുള്ളതാണ് ഈ ബില്ലിനെ സ്വാഗതംചെയ്യുന്നതിനുള്ള മുഖ്യമായ കാരണം ഇവിടെ ഉണ്ടായിട്ടുള്ള ധനപരമായ റിപ്പോർട്ടുകളിൽ ആ റിപ്പോർട്ടുകൾ എഴുതിയിട്ടുള്ള ആളുകൾ എല്ലാംതന്നെ ഈ സംഗതി വ്യക്തമായി പറഞ്ഞിട്ടുണ്ട്. കൃഷിവായ്പയും വ്യവസായവ്യായ്പയുംകൊടുത്ത് തിരുവിതാംകൂർ ഗവണ്മെൻറ് ഇവിടത്തെ ജനങ്ങളെ സഹായിച്ചില്ലെങ്കിൽ തൊഴിലില്ലായ്മപ്രശ്നം ഈ അടുത്തകാലത്തെങ്ങും അവസാനിക്കുകയില്ലെന്ന് അണ്ണാമലൈയിമെൻറ് കമ്മറിറിപ്പോർട്ടിലെ നിർദ്ദേശങ്ങളിൽ പ്രസ്താവിച്ചിരിക്കുന്നു. ഇന്നത്തെ കൃഷിവായ്പയും വ്യവസായവായ്പയുംകൊണ്ട ഒരു വ്യവസായവും കൃഷിയും മുന്നോട്ടുനടത്തിക്കൊണ്ടുപോകാൻ കഴിയുന്നതല്ല. ഈ ബില്ലുകൊണ്ടു ഈ നാട്ടിലെ കടത്തെ പരിഹരിക്കാമെന്ന വിചാരിക്കുന്നതിനും പുറമെ കർഷകപ്രധാനമായ ഈ രാജ്യത്തെ കുറേശ്ശ കുറേശ്ശ വ്യവസായപരമായി ഉയർത്തുന്നതിനുകൂടി സാധിക്കുന്നതാണ്. തിരുവിതാംകൂറിലെ ഇപ്പോഴത്തെയും ഭാവിയിലേയും തൊഴിലാളിപ്രശ്നത്തെ ഈ ബിൽ സാരമായി

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. K. R. Narayanan.]

ബാധിക്കുമെന്നുള്ളതുകൊണ്ടും ശോഭനമായ ഒരു ഭാവി ഇതിൻ ഉണ്ടാകുമെന്നുള്ള വിശ്വാസത്തോടുംകൂടി ഞാൻ ഹൃദയപൂർവമായി സ്വാഗതം പറഞ്ഞുകൊള്ളുന്നു.

ഇതോടുകൂടി ഒരുവാക്ക് ഈ ബില്ലിനോടുള്ള പ്രതിഷേധസൂചകമായും എനിക്കുപറയുവാനുണ്ട്. എന്നാൽ ആ പ്രതിഷേധം ഈബില്ലിന്റെ തത്വത്തോടല്ല, ലക്ഷ്യത്തോടല്ല, അതിന്റെ ആദർശത്തോടുമല്ല. അതിന്റെ നടത്തിപ്പിനെപ്പറ്റി പറയാനുള്ളതു പറയുകയുമല്ല. എന്നാൽ ഒരു കാര്യം പറയാതെയിരിക്കുന്നതു കൃത്യവിലോപമായി കരുതുന്നു. ഇത്ര പ്രധാനപ്പെട്ട ഒരു ബില്ല് ജനസമുദായത്തിന്റെ തീരുമാനത്തിനായി ഇത്രയുംവേഗത്തിൽ ഇവിടെ കൊണ്ടുവന്ന് ഇത്രതിടുക്കത്തിൽ ഒരഭിപ്രായമുണ്ടാക്കി തീരുമാനംകല്പിക്കത്തക്കവിധത്തിലുള്ള ഒരു രങ്ഗം സൃഷ്ടിക്കുന്നതു നല്ലതല്ല. ഈ ബില്ലിന്റെ കാര്യത്തിലെന്നല്ല, ഏതു ബില്ലിന്റെ കാര്യത്തിലും ഇതുശരിയായിട്ടുള്ളതല്ല. കഴിഞ്ഞ ഗസറ്റിൽനിന്നാണ് മലയാളം അറിയാവുന്നവർക്കും ഇംഗ്ലീഷ് അറിയാവുന്നവർക്കും ഈ ബില്ലു വായിച്ചു മനസിലാക്കുവാൻ സൌകര്യം ലഭിച്ചിട്ടുള്ളതു്. അസംബ്ളിമെമ്പന്മാർക്ക് കഴിഞ്ഞ ഗസറ്റുകിട്ടിയതിന്റെ ശേഷമാണ് ഇതിനെക്കുറിച്ചു മനസ്സിലാക്കാൻ സാധിച്ചിട്ടുള്ളതു്. അതിനുശേഷം എനിക്കു കിട്ടിയിട്ടുള്ള അറിവും അസംബ്ളി അധികൃതന്മാരിൽ ചിലർ ഞങ്ങൾക്കയച്ചിട്ടുള്ള മൂഴുത്തും നോക്കുകയാണെങ്കിൽ കഴിയുന്നതും വേഗത്തിൽ ഈ ബില്ലിനെ ഒരു സിലക്ട്കമ്മറ്റിക്കയച്ചു അവിടെ കഴിയുന്നതും വേഗത്തിൽ ഒരു തീരുമാനം ഉണ്ടാക്കി എത്രയുംവേഗത്തിൽ ഇതിനെ നടപ്പിൽവരുത്തുന്നതിനു വലിയ ഒരു തിടുക്കം ഗവണ്മെന്റുഭാഗത്തു കാണിക്കുന്നതായി പ്രത്യക്ഷമാകുന്നതാണ്. ഇത്ര തിടുക്കം കാണിക്കുന്നതു നീതീകരിക്കാവുന്നതല്ല. ഇവിടത്തെ ഷെയറികളും മറ്റു ചില ബാങ്കുകളുമായി ബന്ധമുണ്ടാക്കുക മുതലായ ഗുരുതരമായ കാര്യങ്ങളും വരുന്ന ഈ ബില്ലിന് ഇത്രയുംവേഗത്തിൽ ഒരു ജനസമ്മതി വാങ്ങിക്കാൻ ഗവണ്മെന്റു ആവേശം കാണിക്കുന്നതിന്റെ ഉദ്ദേശം എന്താണ്? ബിൽശരിയായാലും തെറ്റായാലും പൊതുജനങ്ങളുടെ ഇതിനേപ്പറ്റിയുള്ള അഭിപ്രായഗതിക്കൂടി ശരിക്കറിഞ്ഞതിനുശേഷം പാസാക്കുവാൻ നോക്കുകയായിരുന്നു വേണ്ടതു്. ഈ പ്രതിഷേധത്തെ രേഖപ്പെടുത്തിക്കൊണ്ടു ഈ ബില്ലിന്റെ ലക്ഷ്യത്തോടും തത്വത്തോടും അനുകൂലിച്ചു അതിനു സ്വാഗതം പറയുകയും പൊതുജനാഭിപ്രായത്തെ ശരിയായ രൂപത്തിൽ

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

അറിഞ്ഞു പ്രവർത്തിക്കുന്നതിന് മേലാലെങ്കിലും സൗകര്യം കൊടുക്കണമെന്ന് അപേക്ഷിക്കുകയും ചെയ്തുകൊണ്ട് ഈ ബില്ലിനോടുള്ള അനുകൂല്യം പ്രകടിപ്പിച്ചുകൊള്ളുന്നു.

MR. PULIYOOR T. P. VELAYUDHAN PILLAI: Sir, I rise to support the principle of the Bill; but in doing so, I wish to make a few observations for the consideration of this House. It is gratifying to find that there is provision in to Bill which will enable the Bank to issue debentures with the previous sanction of the Government and that the principal and interest in respect of such debentures will carry the guarantee of the Government. This is essential to enable the Bank to play an important part in helping the conciliation of agricultural debts for effecting which Boards have been set up in different centers under the provisions of a Special Statute. But, Sir, I wish to make it clear that a maximum should be prescribed in the Regulation itself regarding the total amount up to which alone debentures may be issued even with the Government's sanction and I would suggest that such maximum should not exceed on any account the total value of the mortgage bonds and the other assets of the Bank. It is also necessary that a debenture redumption fund should be opened and that the Bank should be exempted from the payment of all fees under the Registration Regulation.

Another point which I wish to urge upon the attention of the House is this: Shedule I annexed to the Bill enumerates the purposes for which the loans will be advanced by the Bank. Except sub-clause (f) of clause (1) of Part I of the Schedule there is no express provision in the Bill which will enable the debtors to get loans from the Bank to discharge the already existing secured personal debts. Even this sub-clause (f) restricts its scope to the debts already incurred for any of the purposes mentioned in sub-clause (a) to (e). An enquiry by the Board to find out whether a particular unsecured debt was or was not incurred for any of the purpose mentioned in sub-clauses (a) to (e) will naturally lead to much hardship and inconvenience. Moreover, with regard to the giving of loans for discharging the debts charged on the immoveable property no enquiry is contemplated under the provisions of this Bill. So, my submission is that there should not be any restriction or any distinction between personal and secured debts. There should be express provision in the Regulation which will enable the Bank to give loans for discharging the already existing debts, both personal and secured. This will only be in conformity with the valuable recommendations contained in the Devadhar Committee Report also.

Sir, the conciliation of agricultural debts will include both personal and secured debts and if the Bank is going to help the conciliation of agricultural debts, there should be no distinction between personal and secured debts.

At present, in addition to the Travancore State Land Mortgage Bank there are two other Governmental agencies to give loans for the

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. Puliyoor T. P. Velayudhan Pillai.]

purpose of developing and promoting agriculture and industry. One such agency is the Land Revenue Department under the provisions of the Land Improvement and Agricultural Loans Regulation and the other is the Industrial Department under the provisions of the State Aid to Industries Regulation, that is, Regulation IV of 1107. Clause (3) to part I of the Schedule provides for granting loans for agricultural and Industrial purposes, if the Bank is entrusted with that work. This provision is quite unsatisfactory because we must know where we are and what the Bank is going to do. If, as stated by the Dewan-President in this House, the working of both these Departments in the matter of granting loans, that is, the Industrial loans and the Agricultural loans, is unsatisfactory, I should submit—where is the necessity for having these two Regulations in the statute book—the Land Improvement and the Agricultural Loans Regulation and the State Aid to Industries Regulation. So my submission is that it will be anomalous if we make provision creating double agencies for performing or discharging one and the same functions.

PRESIDENT. The honourable member may be sure that the intention of Government is to have only one agency for the purposes which this Bank will serve.

MR. PULIYOOR T. P. VELAYUDHAN PILLAI: If it is so, there is absolutely no necessity for using the words "if entrusted with the work" in the clause. The indication and phrasiology should be definite and positive. So my submission is that the Select Committee to be appointed for the consideration of the several provisions of the Bill must be given unfettered discretion for making any changes that may be deemed necessary. With these observations, I support the general principles of the Bill.

MR. N. RAMAKRISHNA PILLAI: Sir, I support the main provisions of the Bill. The proposed credit bank will prove to be of immense benefit to the people of this country. There have been several proposals in the past for the starting of a Land Mortgage Bank in Travancore. I believe the first proposal in this respect was made in 1925 by the Registrar of Co-operative Socities. In 1926 a scheme was actually submitted to Government for starting a Land Mortgage Bank. It was however after the gracious donation of a lakh of rupees, by His Highness the Maharaja announced at the investiture Darbar in 1931 that a bank was started. Now it has been found that that Bank does not give sufficient satisfaction to the people and that a bank that will serve the interests of the public better is absolutely necessary. Different types of banks have also been proposed by several committees which have investigated the question of starting a credit Bank. The Unemployment Enquiry Committee proposed the bringing into existence of a Land Mortgage Bank as a State concern. Similarly the Economic Depression Enquiry Committee proposed special legislation for the purpose of creating a Land Mortgage Bank. The Devadar Committee and the Banking Enquiry Committee also proposed the bringing into existence of a Land Mortgage Bank on a co-operative basis. In British India

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

there are Land Mortgage Banks in the Punjab, Madras and Bombay which have been started and are working under the Co-operative Societies Act. In Madras alone there is special legislation on the subject. We are proposing a special legislation the like of which is not found anywhere else in India. It is entirely a new piece of legislation. It combines the principles of the banking system with a special provision for the raising of debentures on the credit of the State. It is not possible to anticipate correctly what liability the state will ultimately have to incur on account of this institution as we have no experience to guide us in this respect. It is also not possible to say now how far our expectations will be realised. It is not easy for laymen to offer suggestion on a subject of this kind which is highly technical. All that we can do is to lay emphasis on the object we have in view, and also to point out to Government the dangers that appear to us to lie ahead when the Government proposes to lend its credit to this institution. It is with these objects in view that I venture to make these suggestions, although my acquaintance with the technical side of the question is very little

It is admitted on all hands that the credit of the ryots is completly gone, and it is impossible for them to borrow money from anywhere. The ordinary commercial banks will not advance money to them on the security of immoveable property. Further the interest they charge is very high. The conciliation machinery that has been brought into existence could not now do any useful work on account of the inability of the debtors to find funds. People will borrow at high rates of interest wherever facilities to borrow exist. They generally do not think of their ability to repay whenever they borrow. They only think of tiding over the present. The result is that in the majority of cases debts will accumulate and there will be no repayment. This is human nature. For the successful working of any bank it is therefore necessary to lend at such a rate of interest that the debtor may be able to repay. Otherwise the bank will be forced to purchase the properties offered as security and will ultimately be a losing concern. The bill provides for 2 ways of raising money, one by means of debenture and the other by means of shares. The issue of debentures will have to be made with the support of Government and on their guarantee, to enable the Bank to raise the loan at low rate of interest. We may expect such loans to be raised at 3 or $3\frac{1}{2}$ per cent. rate of interest. But in the case of shares the prospect of the dividend must be sufficiently attractive to induce shareholders to come in and the Government will not be able to guarantee a fixed dividend. If the bank is to advance money at a low rate of interest, it will not be able to pay a high dividend. The question is how to check the tendency to profit making by the shareholders to enable the Bank to lend at a low rate of interest.

The learned Law Member referred to the fact that the Devadar Committee has recommended the starting of a shareholder's Bank. I may say that that committee had in view the starting of a bank as a

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. N. Ramakrishna Pillai.]

co-operative concern. Co-operative Banks do not work for profit. Their main object is to render help to the members. There is a check in the case of such concerns from the higher authorities with regard to the declaration of dividends. But in the case of joint stock concerns, the share holders are their own masters and they want to make as much profit as possible. In the case of this bank therefore the difficulty is to check the rate of dividend. It may be difficult to get shareholders who will be satisfied with 3 per cent. dividend. Anyhow the bill does not show how the Government is going to control the declaration of dividend. My fear is that the Government may not be able to control the dividend in order to enable the bank to lend money at a reasonably low rate of interest. This aspect of the question has to be considered in respect of the provisions in the Bill. I think that some provision should be made with this object either in the Regulation or in the Rules. I also think that to safeguard the interests of the ryots it is necessary to make all the necessary provisions in the Bill and the Regulations.

There is one other point which I would like to submit in this connection and that relates to working expenses. In Mysore, Madras and other places, the Governments undertake to defray all these working expenses till the Land Mortgage Banks are in a position to find funds for the purpose. There is no such provision here. We do not know exactly what the establishment charges would amount to. I believe that one and a half per cent. at least will be required for meeting the establishment charges for profit sharing and other expenses. I may also refer to the fact that in the present bill provision is made for a directorate of 11 persons. It seems to me that a Board of Management which transacts business at adjourned meetings at their leisure will not be able to work efficiently. Unless they meet daily, it will not be possible for these Directors to proceed with the business of the bank expeditiously and satisfactorily. I would suggest that the number of directors should be reduced in order that expenses may be reduced and work done more efficiently and expeditiously. Unless that is done it will not be possible for the Directors to work expeditiously and efficiently in the management of business. Not more than seven are needed to carry on the business efficiently. We are starting this as a method of relief to the ryots. I think these are important matters for consideration. So far as the shareholders are concerned, it is the rate of interest that counts most. But the ryots must get the amount at as low an interest as possible and must be able to repay. At Madras I understand the debentures carry an interest of 5 per cent. That will be too much here. Unless the Government takes sympathetic interest for the agriculturists, success is not easy. I also feel that the Government should have a very effective control over the bank. With these observations I support the principle of the Bill.

MR. N. VELU ACHARI : സർ, ഈ ട്രാവൻകൂർ ക്രഡിറ്റ് ബാങ്ക് ബില്ലിന്റെ അവതരണത്തിൽ ഞാൻ ഹൃദയംഗമായി സന്തോഷിക്കുന്നു. ഈ നാട്ടിലെ ഇന്നത്തെ സ്ഥിതിഗതികളെ അറിഞ്ഞു ഈ അവസര

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

ത്തിൽ ഇങ്ങനെ ഒരു ബില്ല കൊണ്ടുവന്ന ജനങ്ങളെ സഹായിക്കാമെന്ന് വിചാരിച്ച ഗവണ്മെണ്ടിനെ ഞാൻ അഭിനന്ദിക്കുകയും ഈ ബില്ലിനെ ബലമായി സപ്പോർട്ടചെയ്യുകയും ചെയ്യുന്നു. ഈ ബില്ലിനെ അനുകൂലിച്ചും പ്രതികൂലിച്ചും പല മെമ്പറന്മാരും ഇവിടെ സംസാരിച്ചു. കാർഷികപരമായും വ്യവസായപരമായും വ്യാപാരപരമായുമുള്ള പ്രാധാന്യത്തെപ്പറ്റി നോക്കുകയാണെങ്കിൽ ആ വിധം ജീവിക്കുന്നവർ ഈ ബില്ലിനെ അനുകൂലിക്കാതെ യാതൊരു നിവൃത്തിയുമില്ല. ഇതിനെ കഴിയുന്നതുംവേഗത്തിൽ നിയമരൂപമാക്കി പ്രവർത്തനത്തിൽകൊണ്ടുവരേണ്ടതു എത്രയും അത്യാവശ്യമാണ്. തൊഴിലാളികളും വ്യാപാരികളും കർഷകരുമായ അനേകമാളുകൾ പല ബാങ്കുകളുമായി ഇടപെട്ടു നശിച്ചുപോയിട്ടുണ്ട്. അമിതമായ പലിശക്രമംകൊണ്ടാണു് അധികവും നാശം വന്നിട്ടുള്ളതു്. ഏതെങ്കിലും ഒരു ബിസിനസ്സ് നടത്തുന്നതിനു പണം ആവശ്യപ്പെടുമ്പോൾ സമയത്തിനു അതു കിട്ടിയില്ലെങ്കിൽ നഷ്ടമെ സംഭവിക്കുകയുള്ളൂ. ഈ രീതിയിലാണ് ഇവിടെയുള്ള ബാങ്കുകളുടെ സ്ഥിതി. അതുകൊണ്ടു പരിഹാരമായി ചുരുങ്ങിയ പലിശക്കു വ്യാപാരികൾക്കും വ്യവസായികൾക്കും കർഷകർക്കും പണം കടംകൊടുത്തു സഹായിക്കുന്നതിനു ഒരു ബാങ്കുണ്ടായിരിക്കേണ്ടതു് ഏറ്റവും അത്യാവശ്യമാണ്. ഇപ്പോൾ ഇവിടെ ഇൻഡസ്ട്രിയൽ ലോണും വ്യവസായലോണും ലാൻറ് മോർട്ട്ഗേജ് ബാങ്കിൽനിന്നുമുള്ള ലോണും ജനങ്ങൾക്ക് കിട്ടിവരുന്നുണ്ട്. പക്ഷെ അതു് കിട്ടുന്നതിനുള്ള വിഷമവും താമസവും എത്രമാത്രമുണ്ടെന്നു് മിസ്റ്റർ കുഞ്ഞിത്തൊമ്മൻ ഇവിടെ പ്രസ്താവിച്ചുകഴിഞ്ഞു. അതുകൊണ്ടു വ്യവസായികളും വ്യാപാരികളും കർഷകരും ഇന്നു് അനുഭവിച്ചുകൊണ്ടിരിക്കുന്ന കഷ്ടനഷ്ടങ്ങളെ പരിഹരിക്കത്തക്കവണ്ണം നമ്മുടെ സംസ്ഥാനത്തു സാമ്പത്തികമായ അഭിവൃദ്ധിയുണ്ടാകത്തക്കവണ്ണം ഇങ്ങിനെ ഒരു ബാങ്കു് ഉണ്ടാകുന്നതു് ഏറ്റവും അത്യാവശ്യമാണെന്നുള്ള സംഗതി ഇവിടെ പ്രസ്താവിക്കാതെ നിവർത്തിയില്ല.

ഈ ബില്ലിന്റെ ഉദ്ദേശകാരണങ്ങളിൽ ഈ ബാങ്കുകൊണ്ടു് മുഖ്യമായി പാപ്പുലേഷനെ മാത്രം അഭിവൃദ്ധിപ്പെടുത്തിയാൽമതി എന്നു കാണുന്നു. നാണ്യത്തിൽ വ്യവസായപരമായും മറ്റുമുള്ള ഉപയോഗയോഗ്യമായ ബിസിനസ്സുകളിൽ ഏർപ്പെട്ടു് വിഷമിക്കുന്നവർക്കു് ഈ ബാങ്കുകൊണ്ടു് പ്രയോജനം സിദ്ധിക്കാത്തവിധത്തിലും നാട്ടിൻപുറത്തുള്ളവർക്കു് വേണ്ട അനുകൂല്യം ഉണ്ടാകത്തക്കവിധത്തിലുമാണു് ഇതിൽ വിവരിച്ചു കാണുന്നതു. അതുകൊണ്ടു് നാട്ടിൻപുറത്തുള്ളവരെ മാത്രം നന്നാക്കണമെന്നുള്ള ഭാഗം

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly

[Mr. N. Velu Achari.]

എടുത്തിട്ട് വ്യാപാരികളും വ്യവസായികളും കർഷകരുമായ ഈ രാജ്യത്തെ എല്ലാ പ്രജകൾക്കും ഈ ബാങ്കുകൊണ്ട് ആനുകൂല്യം സിദ്ധിക്കുന്നതിന് പര്യാപ്തമായ വിധത്തിൽ ഈ ബില്ല് നിർമ്മിക്കണമെന്ന് എനിക്ക് അപേക്ഷയുണ്ട്.

ഈ ബില്ലിലെ ഓരോ വകുപ്പിനേയുംപറ്റി നോക്കിയാൽ അവയിൽ പല വ്യത്യാസങ്ങളും ചെയ്യേണ്ടതായിട്ടുണ്ട്. പക്ഷേ ആ വക വ്യത്യാസങ്ങളെപ്പറ്റി പരാമർശിച്ചു് അസംബ്ലിയുടെ സമയത്തെ നഷ്ടമാക്കേണ്ട ആവശ്യം ഇപ്പോൾ ഇല്ല എന്ന നടപടിയാൽ ഞാൻ വിശ്വസിക്കുന്നു. ഈ ബില്ല് സിലക്ട് കമ്മിറ്റിയിൽപോയി തിരിയെ ഇവിടെ വരുമ്പോൾ അവയേപ്പറ്റി വാദപ്രതിവാദം നടത്തിക്കൊള്ളാം. അതുകൊണ്ട് ഈ ബില്ല് കഴിയുന്നതും വേഗത്തിൽ നിയമമാക്കി ഈ നാട്ടിലെ കർഷകർക്കും വ്യാപാരികൾക്കും വ്യവസായികൾക്കും ഒരുപോലെ ഉപകരിക്കത്തക്ക വിധത്തിൽ പ്രവർത്തിക്കണമെന്ന് ഈ സഭയോടു ഞാൻ അപേക്ഷിക്കുകയും ഈ ബില്ലിന്റെ അവതരണത്തിൽ വിശാലവീക്ഷണമുള്ള ഗവണ്മെന്റിനെയും ലാമെമ്പർ അവർകളേയും അഭിനന്ദിക്കുകയും ഈ ബില്ലിനോടു അനുകൂലിക്കുകയും ചെയ്തുകൊണ്ട് തല്ക്കാലം വിരമിച്ചുകൊള്ളുന്നു.

MR. N. NARAYANA KURUP (*Ambalapuzha* cum *Shertalai*): Sir, I also support the principle of the Bill and wish to make certain remarks. Sir, the object of the Bill is patent from the Preamble. It is well and good. But there is a reasonable apprehension whether the benefit of the Bill will reach the smallest land holders as the Honourable Member Mr. Kunjithoman prophesied. If the Bank is to have only a central business centre at Trivandrum, the apprehension will surely be a realisation and I would suggest that there must be several branches.

Mr. Tayler in his report on the Reserve Bank survey, remarks that Co-operative Institutions are the best agencies for agricultural financing. But in the schedule, no mention rather, no provision is made to finance the Co-operative Societies which certainly needs immediate financing; unless the Co-operative societies are mended, and financed properly and adequately, the agricultural financing will not be done properly.

There are 1767 Societies in our State, out of which 1513 have been classed as bad and hopeless. The working capital of these, is about 86 lakhs of Rupees of which 51 lakhs are in arrears, with a certainty or 35 lakhs to be written off. These institutions, instead of giving short term loans have given long term loans and the capital is locked up.

CHAIRMAN: The House will now adjourn and meet again at 11 O' clock the next day.

The Assembly adjourned at 5 P. M.

E. I. CHACKO,
Secretary to the Sri Mulam Assembly.

LIBRARY ARCHIVES Kerala Legislative Assembly